

TIL BEHANDLING PÅ
BESTYRELSESMØDE

Mølleåværket A/S

Hjortekærbacken 12, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 33 37 61 46

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. maj 2024

Dirigent:

.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

TIL BEHANDLING PÅ
BESTYRELSESMØDE

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Mølleåværket A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby-Taarbæk, den 25. april 2024
Direktion:

.....
Flemming Horn Nielsen

Bestyrelse:

.....
Niels Ulrik Løvenbalck
Haxthausen
formand

.....
Trine Henriksen
næstformand

.....
Dorthe Dornonville la Cour

.....
Martin Rosenkilde Pedersen

.....
Henrik Brade

.....
Tom Vang Knudsen

.....
Karen Kjølbye

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mølleåværket A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mølleåværket A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 25. april 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Finn Thomassen
statsaut. revisor
mne33691

Marianne Westermann
statsaut. revisor
mne49076

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Mølleåværket A/S
Adresse, postnr. by	Hjortekærbakken 12, 2800 Kgs. Lyngby
CVR-nr.	33 37 61 46
Stiftet	23. december 2010
Hjemstedskommune	Lyngby-Taarbæk
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.ltf.dk
E-mail	forsyning@ltf.dk
Telefon	72 28 33 60
Bestyrelse	Niels Ulrik Løvenbalck Haxthausen, formand Trine Henriksen, næstformand Dorthe Dornonville la Cour Martin Rosenkilde Pedersen Henrik Brade Tom Vang Knudsen Karen Kjølbye
Direktion	Flemming Horn Nielsen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

TIL BEHANDLING PÅ
BESTYRELSESMØDE

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Hovedtal					
Nettoomsætning	60.069	57.482	64.347	60.722	59.113
Bruttoresultat	5.715	-1.598	8.707	6.326	-2.237
Resultat af primær drift	1.550	-5.841	6.787	4.491	-4.276
Resultat af finansielle poster	-138	-936	1.131	-994	-888
Resultat før skat	2.546	-5.671	6.080	5.197	-3.727
Årets resultat	1.986	-4.423	4.743	4.076	-2.884
Balancesum					
Balancesum	522.039	521.889	528.472	520.640	515.532
Egenkapital	479.958	477.972	482.395	477.652	473.576
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	17.544	20.533	33.130	26.583	22.782
Pengestrømme til investeringsaktivitet	-53.129	-10.601	-32.020	-12.426	-3.675
Heraf til investeringer i materielle anlægsaktiver	-53.129	-10.601	-31.577	-12.534	-3.692
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.122	-1.089	-1.057	-1.026	-996
Pengestrøm i alt	-36.707	8.843	53	13.131	18.111
Nøgletal					
Overskudsgrad	4,5 %	-8,2 %	11,2 %	10,2 %	-4,8 %
Bruttomargin	9,5 %	-2,8 %	13,5 %	10,4 %	-3,8 %
Soliditetsgrad	91,9 %	91,6 %	91,3 %	91,7 %	91,9 %
Egenkapitalforrentning	0,4 %	-0,9 %	1,0 %	0,9 %	-0,6 %

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Mølleåværket A/S' hovedaktivitet består i rensning og afledning af spildevand fra oplandet i de fire kommuner Lyngby-Taarbæk, Gladsaxe, Rudersdal og Gentofte.

Kommunerne har følgende ejerandele:

- ▶ Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S - 50,2 %
- ▶ Novafos Spildevand Gladsaxe A/S - 33,4 %
- ▶ Novafos Spildevand Rudersdal A/S - 14,9 %
- ▶ Novafos Spildevand Gentofte A/S - 1,5 %

Alle selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling og taksterne godkendes årligt af selskabets bestyrelse.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsperioden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten dækker perioden 1. januar - 31. december 2023. Selskabet blev etableret i 2010.

Mølleåværket, der blev anlagt i 1956, er løbende blevet renoveret og udbygget med avanceret teknologi, og selskabet har primært fokus på tre forhold, når der moderniseres. Der skal under processen fortsat være en stabil drift, der skal ske en bedre rensning, og ressourcerne i spildevandet skal udnyttes.

Det medfører en grundig planlægning for at sikre en stabil drift, inden nye projekter sættes i værk. Så længe driften kører stabilt, renses Mølleåværket mest optimalt. Under kraftige regnskyl kommer Mølleåværket også under pres for at håndtere de store mængder nedbør. Derfor er der naturligt fokus på at optimere driften og selve rensprocessen på anlægget. Rensning af spildevand er en energitung proces og med optimeringen af anlægget sparer selskabet energi og kan udnytte de ressourcer, som findes i spildevandet.

På Mølleåværket mærker man det øgede fokus - ikke mindst i forbindelse med skybrud og kraftige regnskyl. Derfor arbejdes der for at håndtere vandmængderne og reducere antallet af overløb. Separering af regnvand hjælper på Mølleåværkets drift. Derudover investeres der løbende i værket, så rensprocessen optimeres.

Mølleåværket har i 2023 udskiftet de store indløbsriste. De nye riste vil i langt højere grad tilbageholde ristegods, såsom klude, vatpinde, bind og andet affald, inden spildevandet ledes videre til rensprocesserne. Desuden vil det nye anlæg afvande ristegodset bedre. Det betyder, at der skal køres mindre mængder væk fra anlægget, og det sparer Mølleåværket for både afgift og transportomkostninger. Udover de nye riste er der indsat et nyt stenfang, som beskytter risterne mod skader fra store sten og lignende. Og på den måde sikres, at risterne kan holde i mange år.

Sideløbende med risteprojektet er indløbspumpestationen blevet renoveret. Herunder en betonrenovering, udskiftning af pumperne og nye el- og styringstavler. Projektet var i første omgang planlagt til at blive udført i 2024 og 2025, men det var økonomisk mere fordelagtigt at gennemføre renovering af indløbsriste og pumpestation samtidig.

Selskabets membranlæg (MBR-anlæg) behandler op til 1/3 af spildevandet. Forberedelserne til opgradering af membranlægget blev udført i 2022, og i 2023 er selve anlægsarbejdet udført. MBR-anlægget består af i alt fire linjer med hver seks kassetter, der indeholder mere end 3,5 mio. membraner. De gamle membraner havde knap 10 år på bagen, og eftersom de generelt har en levetid på 10-12 år, var det nødvendigt at udskifte dem. På det årti, der er gået, siden de gamle membraner blev produceret, har der samtidig været en enorm teknologisk udvikling på området. De nye membraner vil gøre rensningen af spildevandet på Mølleåværket mere effektiv. De har nemlig større kapacitet, renses vand mere effektivt for miljøfremmede stoffer og bruger meget mindre energi til renholdelse.

Udover udskiftning af membraner er der også foretaget udskiftning af flere andre sliddele, hvilket er med til at sikre, at anlægget fungerer optimalt og vil klare driften i de kommende 10 år.

Ledelsesberetning

Resultatet for 2023 viser et overskud før skat på 2,5 mio. kr., hvilket er lidt mindre end et forventet overskud før skat på 3,0 mio. kr. Dette skyldes primært, at der er realiseret lavere indtægter grundet lavere vandmængder. Egenkapitalen udgør herefter ca. 480 mio. kr.

Årets nettoomsætning udgør 60,1 mio. kr. hvilket er en stigning i forhold til 2022. Det skyldes primært en højere takst.

De samlede omkostninger i 2023 udgør ca. 59,6 mio. kr. hvilket er et fald i forhold til 2022. Dette skyldes lavere afskrivninger samt lavere driftsomkostninger til kemikalier og energi.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter ledelsens vurdering ikke efter balancedagen indtruffet væsentlige hændelser, som påvirker bedømmelsen af årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2023	2022
2	Nettoomsætning	60.069.223	57.482.124
3	Produktionsomkostninger	-54.354.225	-59.079.910
	Bruttoresultat	5.714.998	-1.597.786
3	Administrationsomkostninger	-4.165.232	-4.242.764
	Resultat af primær drift	1.549.766	-5.840.550
4	Andre driftsindtægter	1.551.954	1.485.912
	Andre driftsomkostninger	-417.473	-380.284
	Resultat før finansielle poster	2.684.247	-4.734.922
5	Finansielle indtægter	547.737	0
	Finansielle omkostninger	-685.787	-935.957
	Resultat før skat	2.546.197	-5.670.879
6	Skat af årets resultat	-560.163	1.247.595
	Årets resultat	1.986.034	-4.423.284
	Forslag til resultatdisponering		
	Øvrige lovpligtige reserver	-88.705	-88.705
	Overført resultat	2.074.739	-4.334.579
		1.986.034	-4.423.284

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2023	2022
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Immaterielle anlægsaktiver	1.064.666	1.440.635
		<u>1.064.666</u>	<u>1.440.635</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	94.914.918	95.847.403
	Produktionsanlæg	343.756.115	302.573.543
	Distributionsanlæg	52.924.817	55.882.877
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	285.988	740.808
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	6.058.778	9.466.657
		<u>497.937.616</u>	<u>464.511.288</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>499.002.282</u>	<u>465.951.923</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	850.100	246.253
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	7.790
	Andre tilgodehavender	2.394.730	1.961.346
	Periodeafgrænsningsposter	862.085	1.258.083
	Underdækning	3.173.581	0
		<u>7.280.496</u>	<u>3.473.472</u>
	Likvide beholdninger	<u>15.756.355</u>	<u>52.463.203</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>23.036.851</u>	<u>55.936.675</u>
	AKTIVER I ALT	<u>522.039.133</u>	<u>521.888.598</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2023	2022
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Selskabskapital	10.000.000	10.000.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	177.410	266.115
	Overført resultat	469.780.434	467.705.695
	Egenkapital i alt	479.957.844	477.971.810
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	9.725.470	9.165.307
	Hensatte forpligtelser i alt	9.725.470	9.165.307
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Lån hos KommuneKredit	17.750.900	18.906.576
		17.750.900	18.906.576
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.155.676	1.121.881
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.823.319	2.875.786
	Overdækning	0	2.015.639
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.518.755	4.948.010
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.256.311	3.630.947
	Anden gæld	1.850.858	1.252.642
		14.604.919	15.844.905
	Gældsforpligtelser i alt	32.355.819	34.751.481
	PASSIVER I ALT	522.039.133	521.888.598

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	10.000.000	266.115	467.705.695	477.971.810
Overført via resultatdisponering	0	-88.705	2.074.739	1.986.034
Egenkapital 31. december 2023	10.000.000	177.410	469.780.434	479.957.844

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2023	2022
	Årets resultat	1.986.034	-4.423.284
14	Reguleringer	15.587.413	20.447.429
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	17.573.447	16.024.145
15	Ændring i driftskapital	108.416	5.444.678
	Pengestrømme fra primær drift	17.681.863	21.468.823
	Renteindbetalinger m.v.	547.737	0
	Renteudbetalinger m.v.	-685.787	-935.957
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	17.543.813	20.532.866
	Køb af materielle anlægsaktiver	-53.128.780	-10.601.179
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-53.128.780	-10.601.179
	Ændring i lån hos KommuneKredit	-1.121.881	-1.089.074
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.121.881	-1.089.074
	Årets pengestrøm	-36.706.848	8.842.613
	Likvider 1. januar	52.463.203	43.620.590
	Likvider 31. december	15.756.355	52.463.203

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mølleåværket A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Regulatorisk over- og underdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb den økonomiske ramme for håndtering af spildevand, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end den økonomiske ramme for håndtering af spildevand, indregnes forskellen under tilgodehavender, hvis forskellen forventes opkrævet.

Korrektion til tidligere års indregnede over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Nettoomsætningen ved rensning af spildevand indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering og opgøres på grundlag af kundernes måler aflæsning m.v.

Nettoomsætningen indregnes til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart og korrigeres med en eventuel over- eller underdækning.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende forsyningens rensning af spildevand, drift og vedligehold af renseanlæg, drift af ovn til afbrænding af slam, afskrivninger, laboratorium, lokaleomkostninger, miljø m.v.

Administrationsomkostninger

Posten omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold og afskrivninger vedrørende aktiver der benyttes til administration m.v.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Immaterielle anlægsaktiver	5-7 år
Bygninger	75 år
Produktionsanlæg	10-75 år
Distributionsanlæg	10-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-25 år

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under den aktivitet anlægsaktivet hidrører fra.

Grunde afskrives ikke.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og immaterielle rettigheder.

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Efter færdiggørelse af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostningerne lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Produktions- og distributionsanlæg udgøres af netaktiver, forsinkelsesbassiner, pumpestationer, øvrige tekniske anlæg og maskiner.

Andre anlæg, driftsmidler og inventar udgøres af specialudstyr, transportmidler, it og inventar.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiansættelsen af bygninger og tekniske anlæg er baseret på vandsektorloven, jf. lov nr. 469 af 12. juni 2009. Der eksisterer ikke et effektivt marked for virksomhedens tekniske anlæg. Værdiansættelsen er derfor som udgangspunkt sket ved anvendelse af nedskrevne genanskaffelsespriser, som udtryk for en estimeret dagsværdi af de tekniske anlæg.

For egenproducerede aktiver omfatter kostprisen løn- og materialeomkostninger m.v., der direkte er medgået til produktionen samt en andel af de produktionsomkostninger, der indirekte kan henføres hertil.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

kr.	2023	2022
2 Nettoomsætning		
Omsætning	54.880.003	55.000.512
Over-/underdækning	5.189.220	2.481.612
	<u>60.069.223</u>	<u>57.482.124</u>

3 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte. Administration og drift varetages af Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S.

kr.	2023	2022
4 Andre driftsindtægter		
Tilknyttet aktivitet	412.284	439.650
Salg af el	1.139.670	1.046.262
	<u>1.551.954</u>	<u>1.485.912</u>

Salg af el og øvrige driftsindtægter er reguleringsmæssigt omfattet af selskabets hovedaktivitet.

kr.	2023	2022
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra bank	547.262	0
Andre finansielle indtægter	475	0
	<u>547.737</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2023	2022
6 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	560.163	-1.247.595
	<u>560.163</u>	<u>-1.247.595</u>
7 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		Immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2023		<u>1.847.900</u>
Kostpris 31. december 2023		<u>1.847.900</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023		407.265
Årets afskrivninger		<u>375.969</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023		<u>783.234</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023		<u>1.064.666</u>

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2023	105.214.046	539.634.843	94.645.245	6.737.741	9.466.657	755.698.532
Tilgang i årets løb	0	3.654.286	0	43.599	49.430.895	53.128.780
Afgang i årets løb	-240.850	-361.629	0	-119.432	0	-721.911
Overførsel fra andre poster	0	52.838.774	0	0	-52.838.774	0
Kostpris 31. december 2023	<u>104.973.196</u>	<u>595.766.274</u>	<u>94.645.245</u>	<u>6.661.908</u>	<u>6.058.778</u>	<u>808.105.401</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	9.366.643	237.061.300	38.762.368	5.996.933	0	291.187.244
Årets afskrivninger	715.508	15.059.519	2.958.060	485.358	0	19.218.445
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger	-20.873	-110.660	0	-106.371	0	-237.904
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>10.061.278</u>	<u>252.010.159</u>	<u>41.720.428</u>	<u>6.375.920</u>	<u>0</u>	<u>310.167.785</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>94.911.918</u>	<u>343.756.115</u>	<u>52.924.817</u>	<u>285.988</u>	<u>6.058.778</u>	<u>497.937.616</u>

kr.	2023	2022
9 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 10.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	10.000.000	10.000.000
	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 10.000.000 kr. de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Lån hos KommuneKredit	18.906.576	1.155.676	17.750.900	12.769.422
	18.906.576	1.155.676	17.750.900	12.769.422

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Mølleåværket A/S' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed, der ikke er 100 % ejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S, CVR-nr. 32 56 03 50. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.

13 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted
Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S	Firskovvej 38, 2800 Kgs. Lyngby

kr.	2023	2022
14 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	19.594.414	23.240.679
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	484.006	0
Finansielle indtægter	-547.737	0
Finansielle omkostninger	685.787	935.957
Ændring i udskudt skat	560.163	-1.247.595
Over-/underdækning	-5.189.220	-2.481.612
	15.587.413	20.447.429
15 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-633.443	2.786.815
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	741.859	2.657.863
	108.416	5.444.678